



**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

CNPJ: 04.073.373/0001-43

**ATA DA CENTÉSIMA VIGÉSIMA OITAVA REUNIÃO ORDINÁRIA DO
COMITÊ DE INVESTIMENTO**

Aos 27 (vinte e sete) dias do mês de Julho de 2023, reuniram-se às 17:15 horas na sala de reuniões do Portoprev os integrantes do Comitê de Investimentos infra relacionados para conhecimento da rentabilidade dos fundos de investimentos de Junho/2023 e demais assuntos relacionados à carteira do Instituto. Iniciando a reunião o Sr. Presidente apresentou o extrato de rentabilidade referente ao mês de Junho/2023 acompanhado do relatório da consultoria financeira. Quanto ao mês em análise foi apontada uma variação patrimonial positiva da carteira de R\$ 3.162.831,06 e variação patrimonial negativa de R\$ 10.221,72 fechando o mês de Junho/2023 com patrimônio total de R\$ 198.024.854,60. O mês de junho foi de recuperação para os Subíndices IMA, com valorização dos índices e finalizando o mês de forma positiva, sendo destacada ainda a recuperação do IDKA 2. O segmento de Renda Variável iniciou também o mês de junho com valorização, finalizando de forma positiva. No mês em comento a meta atuarial foi superada em 1,30. A rentabilidade acumulada para o primeiro semestre foi de 6,04%, enquanto a meta atuarial acumulada no mesmo período é de 5,28%, ou seja, até o momento, a carteira do PortoPrev alcançou uma rentabilidade de 0,76% sobre a Meta Atuarial. Em continuidade à reunião foi informado pelo Sr. Presidente quanto ao encaminhamento via e-mail das publicações especializadas, tratando do cenário econômico e demais informações referentes ao mercado financeiro, bem como, relatórios de acompanhamento de Fundos integrantes da carteira de investimentos: BANCO BRADESCO: Enfoque Macro (Informes Semanais e Perspectivas), Síntese Mensal Junho de 2023; RJI: 4ª semana de Junho/2023 3ª semana de Julho e Carta Mensal Junho; LDB – Relatório Macroeconômico Julho 2023 e Segundo Trimestre 2023; SANTANDER – Carta Mensal Julho/2023; CEF – Carteira Sugerida Julho/2023; Itaú - link de reunião sobre o cenário econômico atual. Relatórios de gestão dos seguintes Fundos: Piatã (Junho/2023), LME REC IMA-B FIRF (Junho/2023), Fundo Incentivo I (Junho/2023), LME REC IPCA FIDC (Junho/2023); LEME FIC FIM – relatório segundo trimestre, Relatório de Gestão – HAZ FII. Prosseguindo a reunião, foi apresentado o Memorando SUP 17-2023 propondo remanejamento da carteira para a diminuição da exposição em Renda Fixa para a realocação de tais recursos para o segmento de Renda Variável. Objetiva a proposta a diminuição na aversão ao risco devido a importantes progressos no cenário econômico doméstico, e conseqüentemente busca da meta atuarial, iniciando-se assim a implementação da estratégia para realocação de ativos mais rentáveis ao portfólio. Nos termos do memorando em discussão, justifica-se a estratégia apresentada considerando: Atual cenário de arrefecimento da inflação, e projeção das principais casas de investimento



**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**

CNPJ: 04.073.373/0001-43

acerca do início do ciclo de queda de juros, onde já existe a precificação do mercado para que os investimentos de renda fixa atrelados à inflação performem de maneira tímida, e se tornem menos interessantes na perseguição da meta atuarial; Na contrapartida do retro relatado, os fundos de renda variável começam a se firmar novamente, e já alcançam resultados muito positivos, e assim voltam a se tornarem importantes instrumentos que devem compor parcela significativa da carteira de investimentos; Os fundos indicados para alocação já são integrantes da carteira, assim, a análise e acompanhamento dos resultados obtidos puderam ser realizados de forma constante; Os aportes propostos representam menos de 1% da carteira. Assim, o pequeno montante ressalta que a estratégia é parcimoniosa e também gradativa, justamente com viés conservador necessário aos RPPS. A diminuição à exposição no segmento de renda fixa atrelada ao IPCA é convergente a atual dinâmica do mercado, onde tais índices começam a ter resultados menos atrativos. Considerando que o cenário doméstico aponta para definições então desconhecidas no início de 2023 (como arcabouço fiscal e reforma tributária), a bolsa brasileira certamente possui mais previsibilidade. A proposta é de resgate de R\$ 1.500.000,00 (Um milhão e quinhentos mil reais) do Fundo FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP e a sua distribuição em dois fundos de renda variável já integrantes da carteira do PortoPrev BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC DE FI e XP INVESTOR FI DE ACOES, no montante de R\$ 750.000,00 em cada. Conforme Extrato Consolidado de Ativos integrante do relatório da consultoria financeira, no acumulado de 12 meses o Fundo XP alcançou 20,29% e o do Banco do Brasil 12,53%. Em uma janela de 36 meses, o que engloba inclusive o período de Pandemia, os fundos em análise performaram em 23,95% e 29,14%, respectivamente. Quanto ao proposto, informou o Sr. Presidente que em tempos de juros altos, é comum que os investidores se mantenham com a renda fixa, no entanto, atualmente, o mercado prevê um cenário de queda dessa taxa. Com a expectativa de queda juros gradual, a tendência é que a bolsa comece a subir. Em consonância com o ora argumentado, no relatório macroeconômico de Julho/2023 elaborado pela Consultoria Financeira destacou-se que: *“O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, devido ao sentimento gerado pela queda dos juros futuros e a aprovação do novo arcabouço fiscal.”* Realizadas as devidas explicações, comparações e efetivadas discussões, considerando ainda, que se tratam de Fundos já integrantes na carteira, com administrador e gestor credenciados o Comitê de Investimento não encontrou óbice quanto ao proposto pela Superintendência, sugerindo, entretanto que, tendo em vista tratar-se de investimentos de renda variável, bem como, considerando o comportamento da bolsa de valores, que a aplicação seja realizada em 03 parcelas diárias de R\$

2



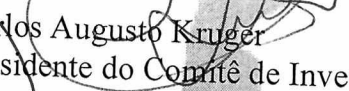
**Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Porto Ferreira**


CNPJ: 04.073.373/0001-43

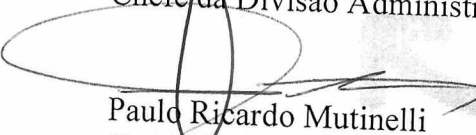
250.000,00 para cada fundo sugerido. Aproveitando a oportunidade da reunião foi apresentada documentação para o credenciamento das seguintes instituições:


TERMO DE CREDENCIAMENTO 002/2023: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A – CAIXA DTVM - **TERMO DE CREDENCIAMENTO 003/2023-** BB GESTÃO DE RECURSOS -DTVM -

Analisando a documentação, o Comitê, por unanimidade, não encontrou óbices para o credenciamento das Instituições, constando inclusive da lista exaustiva da Secretaria da Previdência. Encerrando a reunião, informou o Sr. Presidente que todo o material disponibilizado aos presentes que corrobora o discutido na presente reunião faz parte integrante desta ata. Nada mais para tratar, por indicação do Sr. Presidente, eu, CARLA CRISTINA ZABOTO CAMAROTTI, secretariei, anotei e digitei a ata, que após lida e aprovada, vai assinada por mim e por todos os presentes.


Carlos Augusto Krüger
Presidente do Comitê de Investimentos


Vania de Carvalho Mossanega
Chefe da Divisão Administrativa


Paulo Ricardo Mutinelli
Conselho de Administração


Luciano Moreira
Conselho de Administração